

# Kurzbericht 2023

Juli 2024

## Editorial

### Liebe Leserinnen und Leser

Das Anlagejahr 2023 startete erfreulich. Die Inflationsbekämpfung setzte die Aktienmärkte im Laufe des vergangenen Jahres allerdings spürbar unter Druck. Ende Oktober betrug die Anlagerendite noch 1.4%. Am besten konnten sich bis dahin Obligationen in Schweizer Franken und Aktien Ausland (abgesichert) behaupten. In den letzten zwei Monaten des Jahres 2023 trieben die gesunkenen Inflationsraten und die Hoffnung auf Leitzinssenkungen die Börsen in eine wohlthuende Jahresend-Rallye: 6.7% Anlagerendite per 31.12.2023!

Auch 2024 sind die Anlagerisiken nicht von den weltpolitischen Risiken zu entkoppeln. Mit Blick auf Nahost scheinen zusätzliche geopolitische Risiken aufzukommen. Vor diesem Hintergrund sind wir mit der YTD-Rendite von 2.1% per 30.04.2024 recht zufrieden.

Nachfolgend erhalten Sie einen Überblick zu schwerpunktmässigen Themen, welche uns im vergangenen Jahr beschäftigt haben.

#### Die wichtigsten Neuerungen im Vorsorgereglement per 1. Januar 2024

Beim freiwilligen Einkauf wurde präzisiert, dass bereits bezogene Altersleistungen in der Berechnung des maximal möglichen Einkaufsvolumens berücksichtigt werden müssen.

Der Begriff des "ordentlichen AHV-Rücktrittsalters" weicht dem Begriff "AHV-Referenzalter" (AHV-Reform).

Bei der Teilpensionierung hat die Anlehnung an den Beschäftigungsgrad zu schwierigen Abgrenzungsfragen geführt. Neu beurteilt sich der Umfang der Teilpensionierung an der Reduktion des anrechenbaren Lohns. Die Kürzung des Lohns infolge Teilpensionierung muss mindestens 20% betragen. Der nach der Teilpensionierung weiterhin erzielte anrechenbare Lohn muss den Mindestlohn gemäss Art. 2 BVG (Eintrittsschwelle) übertreffen. Die Pensionierung kann in maximal 3 Teilpensionierungen vollzogen werden.

Das neue Datenschutzgesetz verpflichtet die Vorsorgeeinrichtungen das datenschutzrechtliche Verhältnis zu Arbeitgebern, Versicherten, Revisionsstelle, Experten für berufliche Vorsorge und anderen Beauftragten im Vorsorgereglement zu definieren.

#### Teilliquidationen in den Vorsorgewerken AQUILA und FUTURA

Auch dieses Jahr befinden sich die Vorsorgewerke AQUILA und FUTURA wieder in Teilliquidation.

Activ Fitness AG war das einzige angeschlossene Unternehmen im Vorsorgewerk FUTURA. Per 31.12.2022 haben wir für ein Vorsorgewerk mit 25 Versicherten eine Jahresrechnung erstellt. Activ Fitness Ticino AG hat sich per 01.01.2024 bei der Sammelstiftung PKG angeschlossen.

Durch die Einstellung von Migros Digital Solutions muss infolge Restrukturierung im Vorsorgewerk AQUILA der Teilliquidationstatbestand festgestellt werden.

Die Teilliquidationsberichte wurden anlässlich der Stiftungsratssitzung vom 26.04.2024 genehmigt.

#### Neuanschlüsse von Unternehmen

Im Jahr 2023 schlossen sich folgende Unternehmen an:

- WePractice AG / Vorsorgewerk AQUILA
- Yuno AG / Vorsorgewerk AQUILA

#### Vorsorgekommissionen und Stiftungsrat

Im vergangenen Jahr gab es in fast allen Vorsorgekommissionen und demzufolge auch im Stiftungsrat zahlreiche personelle Mutationen. An dieser Stelle alle aufzuführen, macht keinen Sinn. Wir danken an dieser Stelle den ausgetretenen Mitgliedern dieser Organe für deren geleistete Dienste für die VIG und heissen die neuen Mitglieder herzlich willkommen. Die aktuelle Zusammensetzung ist auf der letzten Seite des Kurzberichts und auf unserer Homepage ersichtlich.

Wichtige Dokumente und Informationen sind auf [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch) abrufbar. Mit dem Simulationsrechner unter dem Menüpunkt "Simulation" können Sie u.a. berechnen, wie Sie mit einem Einkauf Ihre Vorsorgesituation verbessern oder wie sich bei einer Pensionierung die Altersrente verändert, wenn Sie einen Teil der Altersleistung in Kapitalform beziehen.

Wir wünschen Ihnen eine anregende Lektüre und danken allen Beteiligten, die sich im Jahr 2023 für die VIG eingesetzt haben.

Markus Glesti  
Präsident des Stiftungsrats

Michel Haldemann  
Geschäftsführer

## Jahresrechnung

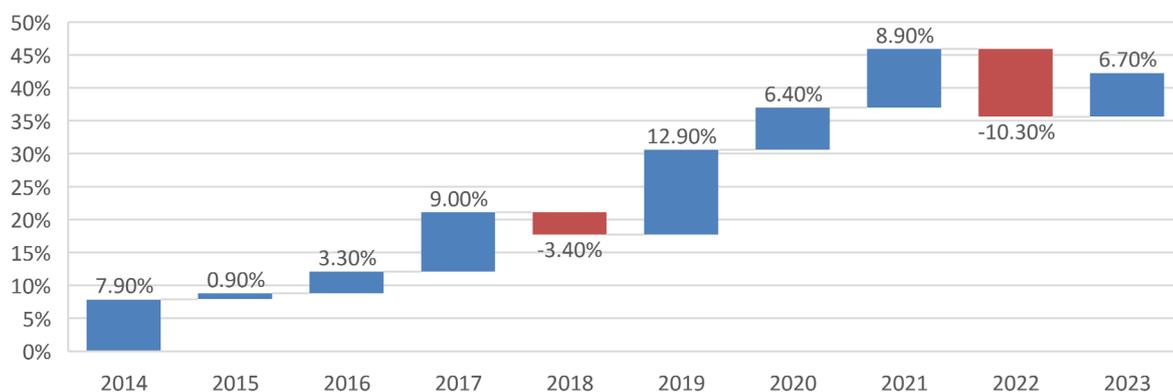
Bilanz per 31. Dezember	2023	2022
	TCHF	TCHF
<b>Aktiven</b>	<b>1'370'460.2</b>	<b>1'223'709.4</b>
<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	9.8	109.8
<b>Kapitalanlagen</b>	1'370'450.4	1'223'599.6
Liquidität	32'550.6	29'267.1
Obligationen	437'650.5	441'586.2
Aktien	521'301.6	434'475.2
Immobilien	312'297.8	313'192.6
Infrastrukturanlagen	66'649.9	5'078.6
<b>Passiven</b>	<b>1'370'460.2</b>	<b>1'223'709.4</b>
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	25'962.1	22'388.3
Arbeitgeberbeitragsreserven	133'167.1	118'625.4
Nicht technische Rückstellungen	3'721.9	3'721.9
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	1'045'866.6	978'692.6
Vorsorgekapital aktive Versicherte	679'298.5	640'147.0
Vorsorgekapital Rentner	281'570.0	257'795.6
Technische Rückstellungen	84'998.1	80'750.1
Wertschwankungsreserve	161'742.6	100'281.3
Freie Mittel	0.0	0.0
Stand zu Beginn der Periode	0.0	150'561.7
Aufwand-/ Ertragsüberschuss	0.0	-150'561.7

## Betriebsergebnis

Betriebsergebnis	2023	2022
	TCHF	TCHF
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-18'570.3	-36'407.3
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	174'880.7	697'763.0
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-111'062.4	-478'239.5
Veränderung Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	-81'721.4	-254'204.0
Versicherungsaufwand	-878.5	-2'768.9
Versicherungsertrag	211.4	1'042.0
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	82'268.3	-143'651.9
Erfolg aus den Vermögensanlagen	84'814.9	-141'159.1
Zinsaufwand	-165.3	-172.2
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-2'381.2	-2'320.5
Auflösung nicht-technische Rückstellungen	0.0	-2'229.4
Sonstiger Ertrag	9.2	84.5
Sonstiger Aufwand	-3.3	-367.3
Verwaltungsaufwand	-2'242.5	-2'227.6
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Veränderung</b>	<b>61'461.4</b>	<b>-184'799.0</b>
Aufösung/Bildung Wertschwankungsreserve	-61'461.4	34'237.3
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0.0</b>	<b>-150'561.7</b>
<b>Deckungsgrad per 31. Dezember gemäss Art. 44 BVV 2</b>	<b>115.5%</b>	<b>110.2%</b>

## Performance

Performance seit Bestehen der VIG



Vermögensanlagen

Anlagekategorien

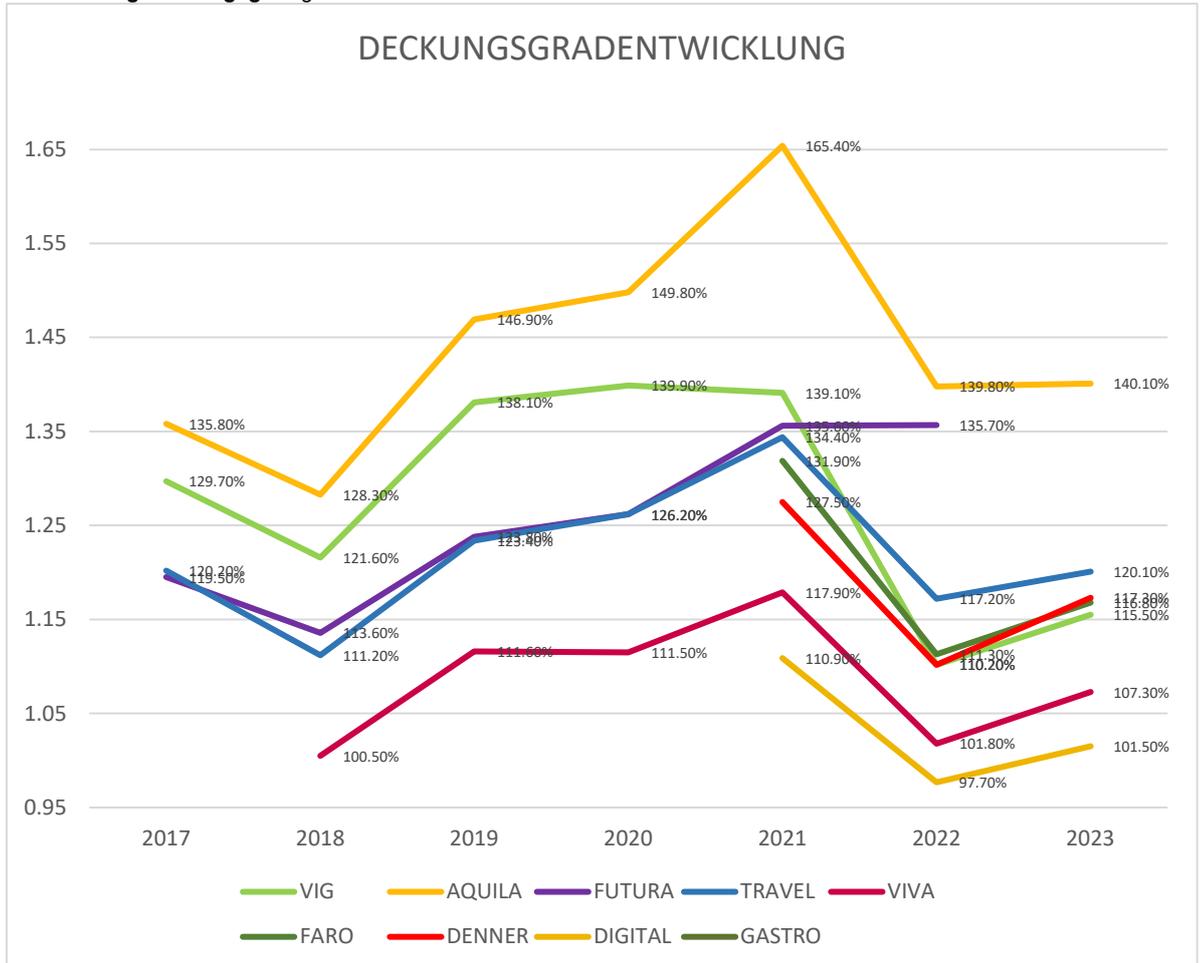
per 31. Dezember in Prozent	2023			2022		
	Allokation	Performance	Benchmark	Allokation	Performance	Benchmark
Liquidität	2.0%	5.8%	6.0%	2.2%	-11.3%	-12.9%
Obligationen	32.0%			36.2%		
Aktien	38.2%	12.5%	11.7%	35.6%	-19.7%	-19.1%
Immobilien	22.9%	0.1%	2.1%	25.6%	5.9%	4.9%
Anlagen in Infrastruktur	5.0%	2.8%	3.5%	0.4%	8.6%	8.6%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>6.7%</b>	<b>7.1%</b>	<b>100.0%</b>	<b>-10.3%</b>	<b>-11.9%</b>

Die VIG blickt auf ein gutes Anlagejahr zurück. Einmal mehr waren die Aktienanlagen die Haupttreiber mit einer Rendite von 12.5%. Hierbei sind vor allem Werte mit KI-Fantasien (Auslandsaktien) gefragt und führten zu deutlichen Bewertungsgewinnen. Aber auch die Eigenossen-Obligationen brachten es im Umfeld steigender Zinsen auf eine Rendite von 12.6%. Das Schlusslicht waren im vergangenen Jahr die Immobilien Ausland mit einer Rendite von -9.3%.

Deckungsgrad und tech. Zinssatz

Der Deckungsgrad gibt ein Bild über den finanziellen Zustand der Stiftung und ist ein wichtiges Mass zur Beurteilung der Risikofähigkeit. Der ausgewiesene Deckungsgrad entspricht dem Verhältnis der verfügbaren Aktiven zum Vorsorgekapital und zu den technischen Rückstellungen.

Entwicklung Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2



Technischer Zinssatz

Der technische Zinssatz ist der Diskontsatz, mit dem das Vorsorgekapital der Rentner bewertet wird. Für den Jahresabschluss 2023 beträgt er unverändert zum Vorjahr 1.5%.

Versicherten-  
bestand

per 31. Dezember	2023	2022
<b>Aktive Versicherte</b>	<b>10'487</b>	<b>9'679.0</b>
<b>Rentner</b>	<b>1'111</b>	<b>1'059.0</b>
Altersrenten	764	708.0
Invalidenrenten	164	176.0
Ehegatten- und Partnerrenten	105	104.0
Scheidungsrenten	0	0.0
Kinderrenten	78	71.0
<b>Total Versicherte</b>	<b>11'598</b>	<b>9'679.0</b>

## Organisation

Stiftungsrat	Arbeitgebervertretung	Arbeitnehmervertretung
Stand 1.1.2024	Markus Glesti (Präsident)	Thomas Lüscher (Vizepräsident)
	Adrian Bodmer	Lukas Rohner
	Serge Gafner	Martin Baltensperger
	Thomas Fugmann	Roger Dill
	Christian Schüder	Reto Schumacher
	Anna Spitzmüller	Diego Kuonen
	Nicole Aerni	Uwe Tillner
	Manfred Köchli	Christophe Schmutz
	Daniel Reimann	

<b>Revisionsstelle</b>	Ernst & Young AG, Zürich, Patrik Schaller (Leitender Revisor)
<b>Experte für die berufliche Vorsorge</b>	Libera AG, Zürich, Samuel Blum
<b>Investment Controlling</b>	Complementa Investment Controlling AG, St. Gallen
<b>Vermögensverwalter</b>	Anlagestiftung der Migros-Pensionskasse, Schlieren
<b>Geschäftsführung</b>	Michel Haldemann
<b>Aufsichtsbehörde</b>	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zürich

<b>Angeschlossene Unternehmen</b>	Vorsorgewerk AQUILA:
Stand 01.01.2024	Migros Digital Solutions AG, MiSENSE AG, WePractice AG, Yuno AG
	Vorsorgewerk DENNER:
	Denner AG, Denner Partner, Denner Satelliten
	Vorsorgewerk DIGITAL:
	Digitec Galaxus AG
	Vorsorgewerk FARO:
	Lüchinger + Schmid AG
	Vorsorgewerk GASTRO:
	Ospena Group AG
	Vorsorgewerk TRAVEL:
	Finass Reisen AG, HHD AG, MTCH AG
	Vorsorgewerk VIVA:
	Bluespace Ventures AG, fit im job AG, Groupe Médical Synergie SA, Medbase AG, Medbase Berner Oberland AG, Medbase Zentralschweiz AG, Operationszentrum Burgdorf AG, Radiologie Luzern AG

Die Kurzfassung der Jahresrechnung des jeweiligen Vorsorgewerks entnehmen Sie dem Beiblatt

**Wünschen Sie detailliertere Informationen?**

Die Jahresrechnung 2023 ist in elektronischer Form unter [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch) aufgeschaltet.

## Jahresrechnung